

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

การขยายระยะเวลาการปรับปรุงหลักเกณฑ์
ราคาเสนอขายชอร์ต หลักเกณฑ์ราคาเสนอซื้อขาย
สูงสุดและต่ำสุด (Ceiling & Floor) และหลักเกณฑ์
การเปลี่ยนแปลงราคาซื้อขายสูงสุดในแต่ละวัน
(Daily Price Limit) เป็นการชั่วคราว

เปิดรับฟังความคิดเห็น
ถึงวันที่ 25 พฤษภาคม 2563

สารบัญ

ส่วนที่ 1: บทนำ	3
ส่วนที่ 2: ประเด็นรับฟังความคิดเห็น.....	4
ส่วนที่ 3: แบบรับฟังความคิดเห็น.....	5

ส่วนที่ 1: บทนำ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ได้มีการปรับปรุงหลักเกณฑ์ราคาเสนอขายชอร์ต และปรับปรุงหลักเกณฑ์ราคาเสนอซื้อขายสูงสุดและต่ำสุด (Ceiling & Floor) เป็นการชั่วคราว เพื่อลดผลกระทบจากความผันผวนของตลาดอันเนื่องมาจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) และตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (“TFEX”) ได้ปรับปรุงหลักเกณฑ์การเปลี่ยนแปลงราคาซื้อขายสูงสุดในแต่ละวัน (Daily Price Limit) ของ SET50 Index Futures, SET50 Index Options, Single Stock Futures และ Sector Futures เป็นการชั่วคราว เพื่อให้การซื้อขายหลักทรัพย์ใน TFEX มีสภาพการซื้อขายที่สอดคล้องกับสินค้าอ้างอิง โดยหลักเกณฑ์ชั่วคราวดังกล่าวมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 13 มีนาคม 2563 ถึงไม่เกินวันที่ 30 มิถุนายน 2563 สรุปได้ดังนี้

ส่วนที่เกี่ยวข้องกับตลาดหลักทรัพย์ฯ

	หลักเกณฑ์ที่ใช้ในกรณีปกติ	หลักเกณฑ์ที่ปรับปรุงชั่วคราว
ราคาเสนอขายชอร์ต:	Zero Plus Tick (ใช้ราคาที่สูงกว่าหรือเท่ากับราคาซื้อขายครั้งสุดท้าย)	Uptick (ใช้ราคาที่สูงกว่าราคาซื้อขายครั้งสุดท้าย) โดยยกเว้นให้ Market Maker ทุกประเภทสามารถใช้เกณฑ์ Zero Plus Tick ได้ (บังคับใช้ตั้งแต่การซื้อขายช่วงบ่ายของวันที่ 13 มีนาคม 2563 ถึงไม่เกินวันที่ 30 มิถุนายน 2563)
Ceiling & Floor:		(บังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 18 มีนาคม 2563 ถึงไม่เกินวันที่ 30 มิถุนายน 2563)
● หุ้น / หน่วยลงทุน / ETF:	+/- 30%	+/-15%
● หลักทรัพย์ที่บุคคลต่างดาวเป็นผู้ถือ:	+/- 60%	+/- 30%
● Warrant / DW / TSR:	+/- 30% ของราคาปิด underlying ของวันทำการก่อนหน้า × อัตราแปลงสภาพ	+/- 15% ของราคาปิด underlying ของวันทำการก่อนหน้า × อัตราแปลงสภาพ

ส่วนที่เกี่ยวข้องกับ TFEX

	เกณฑ์ปกติ	มาตรการชั่วคราว
Daily Price Limit		(บังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 18 มีนาคม 2563 ถึงไม่เกินวันที่ 30 มิถุนายน 2563)
● SET50 Index Futures, Sector Futures และ Single Stock Futures:	+/- 30% ของ Daily Settlement Price ของวันทำการก่อนหน้า	+/-15% ของ Daily Settlement Price ของวันทำการก่อนหน้า

	เกณฑ์ปกติ	มาตรการชั่วคราว
● SET50 Index Options:	+/- 30% ของราคาปิด underlying ของวันทำการก่อนหน้า	+/- 15% ของราคาปิด underlying ของวันทำการก่อนหน้า

อย่างไรก็ตาม จากสถานะตลาดในปัจจุบัน ตลาดหลักทรัพย์ฯ และ TFEX เห็นควรขยายระยะเวลาการปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่ใช้บังคับเป็นการชั่วคราวดังกล่าวจากเดิมที่จะสิ้นสุดไม่เกินวันที่ 30 มิถุนายน 2563 ออกไปเป็นสิ้นสุดไม่เกินวันที่ 30 กันยายน 2563

ในการนี้ TFEX จึงขอรับทราบความคิดเห็นจากผู้ที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้ได้ข้อมูลซึ่งจะเป็นประโยชน์ต่อการพิจารณาขยายระยะเวลาข้างต้น โดยท่านสามารถให้ความเห็นหรือข้อเสนอแนะเพิ่มเติมต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และ TFEX ภายในวันที่ 25 พฤษภาคม 2563 ทั้งนี้ หากมีข้อสงสัยเพิ่มเติม สามารถติดต่อสอบถามได้ที่ MarketSupervisionPolicyDepartment@set.or.th

ส่วนที่ 2: ประเด็นรับฟังความคิดเห็น

จากการประเมินผลการใช้มาตรการข้างต้นพบว่า สามารถมีส่วนช่วยบรรเทาความผันผวนของตลาดได้ เนื่องจากสถานะตลาดปัจจุบันยังคงมีความผันผวน และมีความไม่แน่นอนจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 ตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงเห็นควรขยายระยะเวลาการปรับปรุงหลักเกณฑ์ราคาเสนอขายชอร์ตและหลักเกณฑ์ราคาเสนอซื้อขายสูงสุดและต่ำสุด (Ceiling & Floor) และ TFEX จึงเห็นควรขยายระยะเวลาการปรับปรุงหลักเกณฑ์การเปลี่ยนแปลงราคาซื้อขายสูงสุดในแต่ละวัน (Daily Price Limit) จากเดิมที่จะสิ้นสุดในวันที่ 30 มิถุนายน 2563 ออกไปอีกเป็นระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือน (สิ้นสุดไม่เกินวันที่ 30 กันยายน 2563) โดยให้ผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือผู้จัดการ TFEX (แล้วแต่กรณี) มีอำนาจยกเลิกการปรับปรุงหลักเกณฑ์ดังกล่าวได้ก่อนวันที่ 30 กันยายน 2563 ได้ เมื่อเห็นว่าความจำเป็นในการใช้หลักเกณฑ์นั้นหมดไป

ส่วนที่ 3: แบบรับฟังความคิดเห็น

1. ข้อมูลทั่วไป

ชื่อ-นามสกุล

บริษัท (ชื่อย่อ)

ตำแหน่ง

โทรศัพท์

อีเมล

สถานะของผู้ให้ข้อคิดเห็น (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- | | |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> บริษัทสมาชิก SET | <input type="checkbox"/> บริษัทสมาชิก TFEX |
| <input type="checkbox"/> บริษัทหลักทรัพย์ที่ไม่ใช่สมาชิก | <input type="checkbox"/> บริษัทหลักทรัพย์จัดการลงทุน |
| <input type="checkbox"/> ผู้ลงทุน | <input type="checkbox"/> อื่นๆ (ระบุ)..... |

2. ความคิดเห็น (หากท่านเห็นด้วยเป็นอย่างอื่น หรือไม่เห็นด้วย โปรดระบุเหตุผล)

2.1 ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับการขยายระยะเวลาการปรับปรุงหลักเกณฑ์ราคาเสนอขายชอร์ตในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยกำหนดให้สมาชิกเสนอขายชอร์ตได้เฉพาะในราคาที่สูงกว่าราคาซื้อขายครั้งสุดท้าย (Uptick) โดยยกเว้นให้ Market Maker ทุกประเภทสามารถเสนอขายชอร์ตได้ในราคาที่สูงกว่าหรือเท่ากับราคาซื้อขายครั้งสุดท้าย (Zero Plus Tick) ได้ จนถึงสิ้นสุดไม่เกินวันที่ 30 กันยายน 2563

<input type="checkbox"/> เห็นด้วย	
<input type="checkbox"/> เห็นด้วย แต่ รายละเอียดเป็นอย่างอื่น	(รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล)
<input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย	(รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล)
ข้อเสนอแนะอื่น:	

2.2 ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับการขยายระยะเวลาการปรับปรุงหลักเกณฑ์ราคาเสนอซื้อขายสูงสุดและต่ำสุด (Ceiling & Floor) ในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยลดอัตราราคาเสนอซื้อขายสูงสุดและต่ำสุดของหลักทรัพย์ลง จนสิ้นสุดไม่เกินวันที่ 30 กันยายน 2563

<input type="checkbox"/> เห็นด้วย	
<input type="checkbox"/> เห็นด้วย แต่ รายละเอียดเป็นอย่างอื่น	(รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล)
<input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย	(รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล)

2.3 ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับการขยายระยะเวลาการปรับปรุงหลักเกณฑ์การเปลี่ยนแปลงราคาซื้อขายสูงสุดในแต่ละวัน (Daily Price Limit) ของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าใน TFEX ที่มีหุ้นและดัชนีในตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นสินค้าอ้างอิง จนสิ้นสุดไม่เกินวันที่ 30 กันยายน 2563

<input type="checkbox"/> เห็นด้วย	
<input type="checkbox"/> เห็นด้วย แต่ รายละเอียดเป็นอย่างอื่น	(รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล)
<input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย	(รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล)
<u>ข้อเสนอแนะอื่น:</u>	

โปรดส่งความเห็นของท่านกลับมาที่ MarketSupervisionPolicyDepartment@set.or.th ภายในวันที่
25 พฤษภาคม 2563

ตลาดหลักทรัพย์ฯ และ TFEX ขอขอบพระคุณในความคิดเห็นและข้อเสนอแนะของท่านมา ณ โอกาสนี้